

# Suchergebnis

Name	Bereich	Information	V.-Datum
MLF Mercator-Leasing GmbH & Co. Finanz-KG Würzburg	Rechnungslegung/ Finanzberichte	Jahresabschluss zum Geschäftsjahr vom 01.07.2019 bis zum 30.06.2020 <b>Berichtigung der Veröffentlichung vom 05.07.2021</b>	23.08.2021

## MLF Mercator-Leasing GmbH & Co. Finanz-KG

Würzburg

### Jahresabschluss zum Geschäftsjahr vom 01.07.2019 bis zum 30.06.2020

#### BILANZ zum 30. Juni 2020

#### AKTIVA

	30.06.2020	30.06.2019
	Euro	Euro
1. Barreserve		
Kassenbestand	1.248,12	10.776,24
2. Forderungen an Kreditinstitute		
a) Täglich fällig	87.746.583,48	5.499.522,19
b) Andere Forderungen	30.521.546,64	14.092.512,36
	118.268.130,12	19.592.034,55
3. Forderungen an Kunden	25.480.069,67	21.166.013,26

	30.06.2020	30.06.2019
	Euro	Euro
- Darunter: durch Grundpfandrechte gesichert Euro 0,00 (Vorjahr: Euro 0,00)		
4. Leasingvermögen	851.770.316,09	631.957.666,95
5. Immaterielle Anlagewerte	937.510,78	618.821,33
6. Sachanlagen	4.906.638,40	4.834.747,23
7. Sonstige Vermögensgegenstände	20.107.357,45	13.325.602,10
8. Rechnungsabgrenzungsposten	3.193.415,50	3.604.448,80
	1.024.664.686,13	695.110.110,46
<b>PASSIVA</b>		
	30.06.2020	30.06.2019
	Euro	Euro
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
a) Täglich fällig	218.628.210,37	111.534.644,19
b) Mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	52.422.310,91	48.172.814,56
	271.050.521,28	159.707.458,75
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
Andere Verbindlichkeiten		
Mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	1.096.480,90	856.748,68
	1.096.480,90	856.748,68
3. Sonstige Verbindlichkeiten	98.162.609,98	72.629.823,83
4. Rechnungsabgrenzungsposten	622.811.702,58	439.560.842,71
5. Rückstellungen		
a) Steuerrückstellungen	1.695.110,00	1.102.048,00
b) Andere Rückstellungen	1.358.500,00	1.615.525,00
	3.053.610,00	2.717.573,00
6. Eigenkapital		
a) Gezeichnetes Kapital	12.000.000,00	8.000.000,00
b) Gewinnvortrag	16.489.761,39	11.637.663,49
	28.489.761,39	19.637.663,49
	1.024.664.686,13	695.110.110,46

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020**

	Geschäftsjahr		Vorjahr
	Euro	Euro	TEuro
1. Leasingerträge		392.911.076,69	275.358,9
2. Leasingaufwendungen		84.494.210,81	53.067,0
3. Zinserträge aus Kredit - und Geldmarktgeschäften		179.325,06	103,2
4. Zinsaufwendungen		3.364.717,03	2.679,6
		3.185.391,97-	2.576,5-
5. Provisionsaufwendungen		41.680.616,72	24.507,8
6. Sonstige betriebliche Erträge		8.271.866,06	4.516,5
7. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen			
a) Personalaufwand			
aa) Löhne und Gehälter	6.424.065,82		5.502,4
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung - Darunter: für Altersversorgung Euro 105.227,88 (TEuro 82,3)	1.172.494,53	7.596.560,35	973,1
b) Andere Verwaltungsaufwendungen		2.265.478,83	1.536,0
		9.862.039,18-	8.011,5-
8. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagenwerte und Sachanlagen			
a) Auf Leasingvermögen	240.665.903,16		176.765,0
b) Auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	720.145,34	241.386.048,50	494,3
9. Sonstige betriebliche Aufwendungen		237.840,60	299,0
10. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft	1.560.652,18		1.414,2
11. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft	329.907,10	1.230.745,08-	726,6
12. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		19.106.049,89	13.466,8
13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	2.605.651,65		1.819,6
14. Sonstige Steuern	10.636,85	2.616.288,50	9,6
15. Jahresüberschuss		16.489.761,39	11.637,7

#### Entwicklung des Anlagevermögens zum 30. Juni 2020

Stand 01.07.2019	Anschaffungskosten/Herstellungskosten		Stand 30.06.2020
	Zugänge	Abgänge	

	Euro	Anschaffungskosten/Herstellungskosten	Euro	Euro
	Stand 01.07.2019	Zugänge	Abgänge	Stand 30.06.2020
	Euro	Euro	Euro	Euro
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	1.252.898,02	585.762,48	0,00	1.838.660,50
II. Sachanlagen				
1. Grundstücke	315.526,82	0,00	0,00	315.526,82
2. Gebäude	3.880.479,91	8.684,95	0,00	3.889.164,86
3. Kraftfahrzeuge	777.503,95	226.126,99	74.779,33	928.851,61
4. Büromaschinen	52.075,38	9.054,20	0,00	61.129,58
5. EDV-Anlagen	555.159,46	221.682,71	2.088,06	774.754,11
6. Telefonanlage	90.669,68	10.812,80	15.713,08	85.769,40
7. Einrichtungen	533.354,15	38.332,40	0,00	571.686,55
8. Geringwertige Wirtschaftsgüter	109.910,49	34.822,05	452,93	144.279,61
9. Anlagen im Bau	0,00	0,00	0,00	0,00
	6.314.679,84	549.516,10	93.033,40	6.771.162,54
III. Vermietete Sachanlagen				
1. Technische Anlagen und Maschinen	73.368.838,51	15.015.682,62	15.614.869,33	72.769.651,80
2. Kraftfahrzeuge	468.656.464,36	402.035.623,22	106.005.819,37	764.686.268,21
3. Nutzfahrzeuge	53.142.897,70	20.361.948,43	10.147.852,05	63.356.994,08
4. Büromaschinen	276.248.937,62	67.865.431,56	64.568.071,75	279.546.297,43
5. EDV-Anlagen	49.076.401,15	15.673.491,08	11.164.042,22	53.585.850,01
6. Telefonanlagen	8.689.797,84	2.390.294,49	2.033.691,06	9.046.401,27
7. Medizinische und kosmetische Geräte	11.103.979,48	4.762.508,64	1.613.190,09	14.253.298,03
8. Einrichtungen	30.202.837,95	12.314.160,06	4.047.615,78	38.469.382,23
9. Kleinmaschinen und sonstiges Anlagevermögen	2.995.447,87	1.419.226,25	651.473,97	3.763.200,15
10. Leasingvermögen Vertragsbeginn Folgejah	r 192.405,00	1.082.427,00	0,00	1.274.832,00
	973.678.007,48	542.920.793,35	215.846.625,62	1.300.752.175,21
Summe Anlagevermögen	981.245.585,34	544.056.071,93	215.939.659,02	1.309.361.998,25
		Abschreibungen		
	Stand 01.07.20	Zugang 19	e Abgänge	Stand 30.06.2021
	Euro	Euro	Euro	Euro
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	634.076,69	267.073,03	0,00	901.149,72
II. Sachanlagen				

	Abschreibungen			Stand 30.06.2021 Euro
	Stand 01.07.20 Euro	Zugang 19 Euro	e Abgänge Euro	
1. Grundstücke	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gebäude	384.888,76	114.165,04	0,00	499.053,80
3. Kraftfahrzeuge	257.257,74	147.241,64	65.517,57	338.981,81
4. Büromaschinen	22.761,13	6.952,75	0,00	29.713,88
5. EDV-Anlagen	394.678,24	99.181,14	1.528,21	492.331,17
6. Telefonanlage	41.694,73	9.769,12	982,07	50.481,78
7. Einrichtungen	268.741,52	40.940,57	0,00	309.682,09
8. Geringwertige Wirtschaftsgüter	109.910,49	34.822,05	452,93	144.279,61
9. Anlagen im Bau	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.479.932,61	453.072,31	68.480,78	1.864.524,14
III. Vermietete Sachanlagen				
1. Technische Anlagen und Maschinen	23.404.130,52	10.105.920,77	9.410.626,99	24.099.424,30
2. Kraftfahrzeuge	128.243.793,37	149.319.798,26	58.063.631,65	219.499.959,98
3. Nutzfahrzeuge	14.476.201,09	8.240.663,70	5.968.157,81	16.748.706,98
4. Büromaschinen	133.831.524,57	53.516.071,30	46.291.155,97	141.056.439,90
5. EDV-Anlagen	26.367.211,90	11.606.546,93	8.409.135,47	29.564.623,36
6. Telefonanlagen	4.538.986,72	1.661.719,10	1.439.370,19	4.761.335,63
7. Medizinische und kosmetische Geräte	3.392.729,32	2.110.868,26	1.159.273,28	4.344.324,30
8. Einrichtungen	6.471.597,72	3.657.730,98	2.156.868,55	7.972.460,15
9. Kleinmaschinen und sonstiges Anlagevermögen	994.165,32	446.583,86	506.164,66	934.584,52
10. Leasingvermögen Vertragsbeginn Folgejah	0,00	0,00	0,00	0,00
	341.720.340,53	240.665.903,16	133.404.384,57	448.981.859,12
Summe Anlagevermögen	343.834.349,83	241.386.048,50	133.472.865,35	451.747.532,98
		Buchwerte		Buchwerte
		Stand 30.06.2020		Stand 30.06.2019
		Euro		TEuro
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		937.510,78		618,8
II. Sachanlagen				
1. Grundstücke		315.526,82		315,5
2. Gebäude		3.390.111,06		3.495,6
3. Kraftfahrzeuge		589.869,80		520,2

	Buchwerte Stand 30.06.2020 Euro	Buchwerte Stand 30.06.2019 TEuro
4. Büromaschinen	31.415,70	29,3
5. EDV-Anlagen	282.422,94	160,5
6. Telefonanlage	35.287,62	49,0
7. Einrichtungen	262.004,46	264,6
8. Geringwertige Wirtschaftsgüter	0,00	0,0
9. Anlagen im Bau	0,00	0,0
	4.906.638,40	4.834,7
III. Vermietete Sachanlagen		
1. Technische Anlagen und Maschinen	48.670.227,50	49.964,7
2. Kraftfahrzeuge	545.186.308,23	340.412,7
3. Nutzfahrzeuge	46.608.287,10	38.666,7
4. Büromaschinen	138.489.857,53	142.417,4
5. EDV-Anlagen	24.021.226,65	22.709,2
6. Telefonanlagen	4.285.065,64	4.150,8
7. Medizinische und kosmetische Geräte	9.908.973,73	7.711,3
8. Einrichtungen	30.496.922,08	23.731,2
9. Kleinmaschinen und sonstiges Anlagevermögen	2.828.615,63	2.001,3
10. Leasingvermögen Vertragsbeginn Folgejah	1.274.832,00	192,4
	851.770.316,09	631.957,7
Summe Anlagevermögen	857.614.465,27	637.411,2

### Anhang für das Geschäftsjahr 2019/2020

#### I. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Der Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches in Verbindung mit der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute (RechKredV) in der Fassung vom 17.07.2015 aufgestellt.

#### II. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Barreserven wurden zum Nominalbetrag bewertet.

Forderungen aus nicht forfaitierten Mietkaufverträgen sind zu Amortisationsrestbeträgen bewertet. Der Ansatz der Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden sowie die sonstigen Vermögensgegenstände erfolgte zu Nennwerten. Erkennbaren Einzelrisiken wurde durch die Bildung von Wertberichtigungen Rechnung getragen. Im Geschäftsjahr wurde eine

Pauschalwertberichtigung auf Forderungen an Kunden in Höhe von 2 % der Nennwerte der Forderungen gebildet. Bei Forderungen aus Mietkaufverträgen wurde eine Pauschalwertberichtigung in Höhe von 2 % der Amortisationsrestbeträge gebildet.

Die immateriellen Vermögensgegenstände sowie die Betriebs- und Geschäftsausstattung und das Gebäude des Sachanlagevermögens sind zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen bewertet. Das Grundvermögen ist zu Anschaffungskosten bewertet.

Das Leasingvermögen wurde zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen angesetzt. Die Abschreibungen des Leasingvermögens erfolgt linear. Für die Abschreibung der Neuzugänge im Objektbereich der Kopiergeräte und sonstigen Büromaschinen wurde, wie im Vorjahr, eine Nutzungsdauer zugrunde gelegt, die die jeweilige Vertragslaufzeit um 6 Monate übersteigt. Daneben wurden im vorliegenden Jahresabschluss außerplanmäßige Abschreibungen auf das Leasingvermögen in Höhe von T€ 1.473,7 vorgenommen, denen zum Teil Erträge aus gekündigten Verträgen gegenüberstehen. Wegen des immer größeren Wertverfalls aufgrund von kürzeren Produktzyklen wurde auf die schnelllebigem, neu zugegangenen Objekte im aktuellen Geschäftsjahr eine Sonderabschreibung in Höhe von nominell T€ 50.047,0 gebildet.

Als aktive Rechnungsabgrenzungsposten werden Ausgaben vor dem Bilanzstichtag ausgewiesen, soweit sie Aufwand für Perioden nach dem Bilanzstichtag darstellen.

Der Ausweis des Eigenkapitals erfolgt nach den Bestimmungen des § 264c Abs. 2 HGB, wonach die Kapitalanteile der Kommanditisten sowie der Gewinnvortrag gesondert ausgewiesen wurden.

Die Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren bilanzierungsfähigen Risiken und ungewisse Verpflichtungen und sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt.

Die Verbindlichkeiten sind zu ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Als passive Rechnungsabgrenzungsposten werden Einnahmen vor dem Bilanzstichtag ausgewiesen, soweit sie Ertrag für Perioden nach dem Bilanzstichtag darstellen.

### III. Angaben zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist im Anlagespiegel dargestellt.

In den Forderungen an Kreditinstitute sind andere Forderungen in Höhe von T€ 4.839,0 enthalten, die in den nächsten 12 Monaten und T€ 25.682,6 die in mehr als 1 Jahr bis zu 5 Jahren fällig werden.

In den Forderungen an Kunden sind Forderungen aus Mietkaufverträgen enthalten von denen in den nächsten 3 Monaten T€ 920,7, in mehr als 3 Monaten bis zu einem Jahr T€ 2.661,1, mehr als 1 Jahr bis zu 5 Jahren T€ 7.716,0 und in mehr als 5 Jahren T€ 313,1 fällig werden.

Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern sind in den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit T€ 37.715,4 enthalten. Forderungen gegenüber Gesellschaftern sind in den Forderungen gegenüber Kreditinstituten in Höhe von T€ 7.232,0 enthalten.

Gegenüber der Komplementärin besteht eine Verbindlichkeit in Höhe von T€ 52,0.

Zur Verbesserung der Klarheit und Übersichtlichkeit wurden die Angaben im Zusammenhang mit den Verbindlichkeiten in einem Verbindlichkeitspiegel in T€ zusammengefasst dargestellt:

	Restlaufzeit			
	bis zu 3 Monaten	>3 Monate bis 1 Jahr	> 1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre
	T€	T€	T€	T€
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	224.344,0	16.091,0	30.220,3	395,1
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	720,2	31,7	344,6	0,0
3. Sonstige Verbindlichkeiten				
- Forfaitierte Restwerte	4.029,9	12.372,2	65.004,4	825,7

	Restlaufzeit			
	bis zu 3 Monaten	>3 Monate bis 1 Jahr	> 1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre
	T€	T€	T€	T€
- Verb. gegenüber Mercator Leasing GmbH	0,8			51,1
- sonstige Verbindlichkeiten	15.878,5			
	244.973,4	28.494,9	95.569,3	1.271,9

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von T€ 271.050,5 sind durch Pfandrechte und sonstige Sicherheiten gedeckt.

Für gewährte Darlehen wurden den Kreditinstituten Forderungen aus den finanzierten Leasing- und Mietkaufverträgen abgetreten sowie die Leasinggegenstände sicherungsübereignet.

Für die Kontokorrentverbindlichkeiten sind nicht finanzierte oder nicht forfaitierte Forderungen aus Leasing- und Mietkaufverträgen in gleicher Höhe abgetreten.

Der passive Rechnungsabgrenzungsposten in Höhe von T€ 622.811,7 beinhaltet im Wesentlichen die Barwerte der an die Kreditinstitute verkauften Leasingforderungen. Daneben enthält dieser Posten vor allem die Abgrenzung der bereits vereinnahmten Mietsonderzahlungen und Inspektionsraten sowie vorschüssige Turnusraten und die Erträge aus forfaitierten Mietkaufverträgen.

Für diese verkauften Leasingforderungen bestehen Haftungsverhältnisse aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten in folgender Höhe:

Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG	131.564.601,50 €
Bankhaus Max Flessa KG	147.165.320,13 €
Sparkasse Essen	34.849.333,59 €
Merkur Bank	19.922.705,16 €
Corelux Purchaser NO. 1 S.A.	296.219.166,96 €
Norddeutsche Landesbank	5.046.640,95 €

Es handelt sich hierbei um die Restbuchwerte von Leasinggegenständen, die im Rahmen des regresslosen Verkaufs von Forderungen aus Leasingverträgen an die Kreditinstitute sicherungsübereignet wurden.

In die Betrachtung sind berichtigend eigen- und darlehensfinanzierte Restwerte zu ansonsten forfaitierten Grundmietraten einzubeziehen, da die Restbuchwerte die Gesamtverträge betreffen und nicht aufgeteilt werden können. Die Höhe der Restwerte ist nicht ermittelbar.

Zum Bilanzstichtag bestanden finanzielle Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen in Höhe von T€ 96,0 für einen Zeitraum von bis zu 5 Jahren.

Ein Aufwandskonto, das systematisch unter den Leasingerträgen auszuweisen ist, wurde von den anderen Verwaltungsaufwendungen in die Leasingerträge umgeordnet. Dadurch haben sich im Vorjahr die anderen Verwaltungsaufwendungen um rd. 90,9 T€ und gleichzeitig die Leasingerträge in der gleichen Höhe verringert.

#### IV. Sonstige Angaben

Im Jahresdurchschnitt wurden 108 Mitarbeiter beschäftigt. Sie verteilen sich auf 71 Vollzeitangestellte und 24 Teilzeitangestellte in der Verwaltung sowie 13 Mitarbeiter im Außendienst. Des Weiteren sind 5 Auszubildende beschäftigt.

Über die Gesamtbezüge der Geschäftsführung wird gemäß § 286 Abs. 4 HGB keine Angabe gemacht.

Die Geschäftsführung erfolgte im abgelaufenen Geschäftsjahr durch die Geschäftsführer der Komplementärgesellschaft Mercator-Leasing GmbH, Schweinfurt:

Herr Rolf Hahn, Oberwern, Dipl. Bankbetriebswirt (BA) (ausgeschieden am 05.10.2020)

Herr Matthias Schneider, Eußenheim, Dipl. Betriebswirt (BA)

Herr Dr. Norman Hoppen, München, Dipl. Kaufmann (Univ.) (eingetreten am 01.11.2020)

Persönlich haftender Gesellschafter der MLF Mercator-Leasing GmbH & Co. Finanz KG, ist die Mercator-Leasing GmbH, Würzburg, mit einem gezeichneten Kapital von € 51.129,19.

Das Gesamthonorar des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2019/2020 beläuft sich auf € 85.865. Darauf entfallen € 48.050 für die Abschlussprüfung, € 13.895 für die Steuerberatung, € 10.000 für andere Bestätigungsleistungen und € 13.920 für sonstige Leistungen.

Der Jahresüberschuss in Höhe von € 16.489.761,39 soll im Verhältnis der festen Kapitalkonten auf die variablen Kapitalkonten der Kommanditisten verteilt werden.

Nach dem Bilanzstichtag ergaben sich keine Vorgänge von wesentlicher Bedeutung.

**Schweinfurt, den 27. November 2020**

**MLF Mercator-Leasing GmbH & Co. Finanz KG**

*Mercator Leasing GmbH*

*gez. Matthias Schneider*

*gez. Dr. Norman Hoppen*

## **Lagebericht für das Geschäftsjahr 2019/2020**

### **1. Grundlagen**

#### **1.1. Rechtliche Grundlagen**

MLF Mercator-Leasing GmbH & Co. Finanz-KG, nachstehend kurz MLF genannt, wurde 1991 gegründet.

Sitz der Gesellschaft ist Würzburg, die Verwaltung hat ihren Standort in Schweinfurt.

Gesellschafter der MLF sind mit 50 % das Bankhaus Max Flessa KG und mit 50 % die Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG.

MLF unterhält seit 1991 eine Zweigniederlassung in Suhl / Thüringen.

Alle Anzeigen und Meldungen bezüglich der Vorschriften des KWG und der MaRisk wurden vollumfänglich durchgeführt. Mit Schreiben vom 04.06.2020 hat MLF gemäß § 28 KWG die Bestellung der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Kretzschmar & Partner, München, als Jahresabschlussprüfer angezeigt.

Der Jahresabschluss 2019/2020 ist gemäß den Vorschriften der RechKredV aufgestellt.

#### **1.2. Position MLF Mercator Leasing**

MLF bietet banken- und herstellerunabhängige Leasing-, Miet- und Mietkauffinanzierungen von Mobilien, im Wesentlichen im Small Ticket und im Mid Ticket Segment, an.

Bundesweit ist MLF:

- a) im Vendorengeschäft mit Herstellern und Händlern, in verschiedenen Branchen und
- b) über Kooperationspartner/Vermittler tätig.

Weitere wesentliche Schwerpunkte der Geschäftstätigkeit sind das Direktkundengeschäft im süddeutschen Raum als Partner der mittelständischen Wirtschaft und die Zusammenarbeit mit unserem Gesellschafterkreis.

Innovative Konzepte und Dienstleistungen ergänzen dabei in immer stärkerem Maße die Finanzierungsprodukte Leasing, Miete und Mietkauf. Gerade bei Full-Service-Konzepten sieht sich MLF als Spezialist und umfassender Know-how-Träger mit jahrelanger Erfahrung. Die Betreuung der Kunden und Vertriebspartner erfolgt bundesweit über Mitarbeiter und Kooperationspartner. Für das Small Ticket Geschäft und das Vendorengeschäft steht das elektronische „MLF-Partner-Portal“ zur Verfügung.

Ein weiterer Schwerpunkt sind „Mitarbeiter-Benefit-Programme“. Auch in diesem Bereich wird im Wesentlichen mit Partnerunternehmen, analog zum Vendorengeschäft, zusammengearbeitet. Unternehmen in ganz Deutschland leasen Fahrräder und/oder IT-Equipment und stellen diese(s) ihren Mitarbeitern per Gehaltsumwandlung zur Verfügung.

Für MLF ist das Leasinggeschäft mit gewerblichen Kunden und der öffentlichen Hand der nahezu ausschließliche Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit. Die Geschäftsstrategie ist schriftlich formuliert. Die Strategie wurde überprüft und ist nach wie vor gültig.

Diese Geschäftsstrategie stellt in Verbindung mit der Risikostrategie die Gesamtstrategie der MLF dar. Die Risikostrategie korrespondiert in weiten Teilen mit der Geschäftsstrategie, in der die Positionierung, die Geschäftsfelder und die strategischen Ziele der Mercator Leasing festgelegt sind.

## 2. Wirtschaftliches Umfeld und Geschäftsverlauf

Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt (BIP) war im Jahr 2019 nach Berechnungen des Statistischen Bundesamtes um 0,6 % höher als im Vorjahr. Die deutsche Wirtschaft ist damit im zehnten Jahr in Folge gewachsen, das Wachstum hat aber in 2019 weiter an Schwung verloren. In den beiden vorangegangenen Jahren war das preisbereinigte BIP deutlich stärker gestiegen, 2017 um 2,5 % und 2018 um 1,5 %. Verglichen mit dem Durchschnittswert der vergangenen zehn Jahre von 1,3 % ist die deutsche Wirtschaft 2019 schwächer gewachsen.

Gestützt wurde das Wachstum im Jahr 2019 vor allem vom Konsum: Die privaten Konsumausgaben waren preisbereinigt um 1,6 % höher als im Vorjahr, die Konsumausgaben des Staates stiegen um 2,5 %. Die privaten und staatlichen Konsumausgaben wuchsen damit stärker als in den beiden Jahren zuvor (Private Konsumausgaben 2017 und 2018 jeweils +1,3 % zum Vorjahr; Konsumausgaben des Staates 2017 +2,4 % und 2018 +1,4 % zum Vorjahr).

Auch die Bruttoanlageinvestitionen sind kräftig gestiegen: In Bauten wurde preisbereinigt 3,8 % mehr investiert als ein Jahr zuvor. Besonders stark war der Anstieg im Tiefbau und im Wohnungsbau. Die sonstigen Anlagen, zu denen unter anderem die Investitionen in Forschung und Entwicklung gehören, lagen mit +2,7 % ebenfalls weit über dem Vorjahresniveau. Die Ausrüstungsinvestitionen - darunter fallen hauptsächlich Investitionen in Maschinen und Geräte sowie Fahrzeuge - entwickelten sich dagegen weniger dynamisch und stiegen nur um 0,4 %. Die preisbereinigten Bruttoinvestitionen insgesamt, zu denen neben den Bruttoanlageinvestitionen noch die Vorratsveränderungen (einschließlich des Nettozugangs an Wertsachen) zählen, gingen 2019 im Vorjahresvergleich um 1,7 % zurück.

Die deutschen Exporte nahmen im Jahresdurchschnitt 2019 weiter zu, aber nicht mehr so stark wie in den Vorjahren: Preisbereinigt exportierte die deutsche Wirtschaft 0,9 % mehr Waren und Dienstleistungen als 2018. Die preisbereinigten Importe stiegen mit +1,9 % stärker.

Die Entwicklung des BIP in den ersten beiden Quartalen des Jahres 2020 ist massiv durch die Corona-Pandemie und deren Folgen geprägt. Das BIP ist im 2. Quartal 2020 gegenüber dem 1. Quartal 2020 - preis-, saison- und kalenderbereinigt - um 10,1 % gesunken, nachdem bereits im 1. Quartal ein Rückgang um 2,0 % zu verzeichnen war. Der Einbruch der deutschen Wirtschaft war damit deutlich stärker als während der Finanzmarkt- und Wirtschaftskrise 2008/2009 (-4,7 % im 1. Quartal 2009) und somit der stärkste Rückgang seit Beginn der vierteljährlichen BIP-Berechnungen für Deutschland ab dem Jahr 1970.

Leasing fungiert immer noch als Investitionsmotor der Volkswirtschaft. Gemäß den Zahlen des ifo Institutes stieg das gesamte Leasingvolumen in 2019 auf rd. € 74,8 Mrd., eine Steigerung von rd. 7 % gegenüber dem Vorjahr. Davon entfallen € 63,8 Mrd. auf das Mobilien-Leasing und € 1,5 Mrd. auf das Immobilienleasing. Zusätzlich wurden noch Mietkaufverträge im Volumen von € 9,5 Mrd. abgewickelt. Die Leasingquote gesamt liegt damit bei 15,9 % (=Volumen Mobilien- und Immobilienleasing im Verhältnis zu Ausrüstungs- und Bauinvestitionen), die Quote des Mobilien-Leasings bei 24,0 % (=Volumen Mobilien-Leasing im Verhältnis zu Ausrüstungsinvestitionen). Die Quoten sind gegenüber dem Vorjahr leicht gestiegen. Dementsprechend wurden weiterhin mehr als die Hälfte (53,5 %) der außenfinanzierten Investitionen über Leasing realisiert.

Während die Leasingbranche zu Beginn des Jahres 2020 die aktuelle Lage unverändert als stabil betrachtet hatte, brach das Leasing-Geschäftsklima in dem Monaten März und April aufgrund der Corona-Pandemie und deren Folgen massiv ein. Dies zeigen die entsprechenden Erhebungen des ifo Institutes.

MLF ist es auch im Geschäftsjahr 2019/2020 gelungen, stärker zu wachsen als die gesamte Branche. Im Geschäftsjahr 2019/2020 wurde ein Neugeschäft von mehr als € 570 Mio. realisiert. Dies entspricht einer Steigerung gegenüber dem Vorjahr von mehr als 40 %.

An diesem überdurchschnittlichen Wachstum waren alle Geschäftsfelder beteiligt. Insbesondere die reduzierte Reisebereitschaft bzw. Reisemöglichkeit haben das Gehaltsumwandlungsmodell mit Fahrrädern und Pedelecs stark angetrieben und sind einer der wesentlichen Wachstumstreiber im Frühsommer 2020 für MLF gewesen.

Auch die absoluten Margenerträge konnten gesteigert werden, so dass sich, trotz der durch das Wachstum gestiegenen Kosten, sowohl die Ertragskraft als auch die innere Substanz verbessert haben.

Damit konnte die letztjährige Prognose in allen Punkten übertroffen werden.

### **3. Lage der Gesellschaft**

#### **3.1. Finanz- und Vermögenslage**

Die Bilanzsumme erhöhte sich von € 695 Mio. auf € 1.025 Mio. Das bilanzierte Leasingvermögen konnte von € 632 Mio. in 2018/2019 auf € 852 Mio. gesteigert werden. Parallel zur Ausweitung des Leasingvermögens erhöhte sich die passive Rechnungsabgrenzung der regresslos forfaitierten Leasingraten im Berichtsjahr von € 440 Mio. auf € 623 Mio.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind gegenüber dem Vorjahr im Wesentlichen aufgrund erhöhter Inanspruchnahme von Vorfinanzierungslinien gestiegen. Die Inanspruchnahme von Refinanzierungsdarlehen liegt nahezu auf dem Niveau des Vorjahres.

Die Refinanzierung der Gesellschaft war zu jedem Zeitpunkt sichergestellt und die Liquidität stets gewährleistet. Die Finanzierung findet zum überwiegenden Teil durch regresslose Forfaitierung bei Kreditinstituten statt.

Im Berichtsjahr wurden weitere Refinanzierungslinien vereinbart, die neben der Forfaitierung als Refinanzierungsinstrument, genutzt wurden. Die ABCP-Linie zur Finanzierung von Fahrradleasingverträgen wurde erhöht und entsprechend des Neugeschäftes genutzt.

Zum Bilanzstichtag stehen ausreichend Finanzierungsmöglichkeiten sowohl zur kurzfristigen Anfinanzierung als auch zur endgültigen Refinanzierung der Verträge, durch vereinbarte, aber noch nicht ausgenutzte Refinanzierungs- und ABCP-Linien, zur Verfügung.

Im Geschäftsjahr 2019/2020 wurde das Kommanditkapital von € 8 Mio. auf € 12 Mio. erhöht.

#### **3.2. Ertragslage**

Per 30.06.2020 weist die MLF einen Jahresüberschuss von € 16,5 Mio. bei einem Gewerbesteueraufwand von € 2,6 Mio. aus. Um die Vergleichbarkeit der Ertragsituation mit anderen Gesellschaften der Branche zu gewährleisten, muss ein Teil der Gewerbesteueraufwendungen in die Ertragskraft der Gesellschaft einbezogen werden, da die an die unmittelbar beteiligten Banken gezahlten Zinsen bei MLF keine gewerbesteuerlichen Betriebsausgaben darstellen.

Die absoluten Margen konnten trotz des anhaltend starken Preiswettbewerbs gesteigert werden.

Dadurch und aufgrund Steigerung von sonstigen Erträgen sowie stabiler Risikokosten konnte ein besseres wirtschaftliches Ergebnis, trotz gestiegener Kosten, insbesondere im Personalbereich, aufgrund des gestiegenen Neugeschäftes, erzielt werden.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde die Substanz gesteigert. Der Substanzwert wird ausschließlich auf Basis der Barwerte der künftigen Raten und Restwerte und der bilanzierten Restbuchwerte errechnet. Werterhöhende Faktoren, insbesondere kalkulatorische Nachmieterlöse, denen kalkulatorische Abwicklungskosten und Risikokosten gegenüberstehen, werden nicht berücksichtigt.

Die Erhöhung der Substanz ist auch ein Indiz dafür, dass die Ergebnisrechnung ein tatsächliches Bild der Erträge und Aufwendungen zeigt. Per 30.06.2020 ergibt sich ein Substanzwert aus den aktiven Verträgen von T€ 53.347,2.

Für weitergehende Informationen wird auf den Jahresabschluss verwiesen.

### **4. Chancen- und Risikobericht**

#### **4.1. Chanceneinschätzung**

Viele Unternehmen nutzen Leasing und Miete als Finanzierungsalternativen in ihrem Finanzierungsmix. Gerade in All-in- und Pay-as-use-Lösungen sehen Unternehmen die ideale Form, die Kostentransparenz, die exakte Kostenkalkulation und -Verteilung ermöglicht. Deshalb werden von Unternehmen flexiblere Unternehmensfinanzierungen nachgefragt, zumal die Dynamik der Märkte immer mehr zunimmt.

Regulatorische Anforderungen werden zu einer kritischeren Überprüfung mittel- und langfristiger Unternehmenskredite führen und tendenziell zu einer Verteuerung von Bankkrediten. Die Leasingbranche wird mit attraktiven Alternativlösungen langfristig davon profitieren.

Der Markt für „Mitarbeiter-Benefit-Programme“ hat noch erhebliche Wachstumspotentiale.

Auch für MLF ergeben sich daraus zahlreiche Chancen, Wachstum zu generieren.

MLF ist vorwiegend im Vendorengeschäft tätig. Darin sieht MLF für sich auch das größte Wachstumspotential.

Diverse Leasing- und Mietmodelle, die ständig weiterentwickelt werden, ermöglichen den Partnern aus unterschiedlichen Branchen ihren Kunden betriebswirtschaftlich und bilanzstrukturpolitisch optimierte Lösungen anzubieten. Insbesondere Pay-as-use-Modelle sorgen bei den Endkunden für eine deutlich stärkere Flexibilität und Transparenz. MLF konzentriert sich auf das Finanzdienstleistungsgeschäft, damit verbundene Dienstleistungen und das Vertragsmanagement und tritt weder bei der Beschaffung, noch bei den Managementleistungen während der Nutzungszeit, noch bei der Vermarktung der Gebrauchtobjekte als Wettbewerber zu ihren Partnern auf. Damit grenzt sich MLF entscheidend gegenüber Wettbewerbern ab.

Durch persönliche Betreuung und qualifizierte Abwicklung der Verträge ist es gelungen das Geschäft mit Kooperationspartnern/Vermittlern auszuweiten. Wir gehen davon aus, dass, mit entsprechender Ressourcenausweitung, auch in der Zukunft eine Steigerung des Neugeschäftes in diesem Bereich möglich ist.

Das Geschäftsfeld „Mitarbeiter-Benefit-Programme“ hat sich in den vergangenen Jahren erfreulich entwickelt. Es ist davon auszugehen, dass die dynamische Entwicklung auch in den kommenden Jahren anhalten wird.

## **4.2. Risikoeinschätzung**

### **Vorbemerkung**

MLF folgt der Strategie eines kontinuierlichen Wachstums mit nachhaltigen Erträgen. Die Risikopolitik unterstützt diese Strategie mit Instrumentarien, die Wachstum und Erträge ermöglichen und dauerhaft absichern. MLF verfolgt eine konservative Risikopolitik. Dieser ist in jedem Falle Vorrang vor der Inkaufnahme unabwägbarer Risiken einzuräumen. Daraus folgt auch, dass die Bereitschaft, Risiken zu übernehmen, begrenzt ist.

Die Risikostrategie wurde überprüft und ist weiterhin gültig. Die Risikostrategie konkretisiert die Geschäftsstrategie bezüglich risikorelevanter Themen und dokumentiert den grundsätzlichen Rahmen der ordnungsgemäßen Geschäftsorganisation. Sie entspricht in ihrem Detaillierungsgrad der Art, dem Umfang, der Komplexität und dem Risikogehalt der Geschäfte der MLF. Die Risikostrategie enthält die grundsätzlichen risikokategoriebezogenen Festlegungen für die in der Risikoinventur identifizierten wesentlichen Risiken.

Die gezielte Übernahme von Risiken und deren professionelle Steuerung bilden die Grundlage für die wertbasierte Risikosteuerung. Alle quantifizierbaren Risiken werden nach einheitlichen Maßstäben überwacht und an der Risikotragfähigkeit der Gesellschaft ausgerichtet.

Auf der Basis der Risikostrategie werden aus dem Risikotragfähigkeitssystem Limite abgeleitet sowie die Prozesse zur Risikomessung und -überwachung aufgesetzt. Die Steuerung der nicht quantifizierbaren Risiken liegt im Verantwortungsbereich der Geschäftsführung.

Alle wesentlichen Teile der MaRisk-Anforderungen sind zum Bilanzstichtag umgesetzt.

Das Controlling / Risikomanagement, als unabhängige Organisationseinheit direkt unter der Geschäftsführung, ist für die Steuerung, Überwachung und Früherkennung von Risiken verantwortlich. Die Risikocontrolling-Funktion ist in diese Organisationseinheit integriert.

Die Compliance-Funktion wird von der Compliance-Beauftragten, die auch für die juristischen Dienste zuständig ist, ausgeübt. Dabei wurde ein komplettes Compliance Management installiert mit einem Verhaltenskodex und diversen Richtlinien, die compliancerelevante Themen betreffen.

Die Mitarbeiter(-innen) wurden durch Schulungsmaßnahmen entsprechend sensibilisiert.

Im Mahnwesen, eines der Instrumente zur Risikofrüherkennung, werden Zahlungseingänge laufend überwacht und Zahlungsrückstände zeitnah angemahnt.

Im Geschäftsjahr 2019/2020 sind die Adressausfallrisiken ohne Berücksichtigung von Pauschalwertberichtigungen gegenüber dem Vorjahr trotz Ausweitung des Geschäftsumfangs leicht gefallen. Wie in den Vorjahren lagen die Ist-Ausfälle deutlich unter den geplanten Risikokosten.

Prozess- und Rechtsrisiken ist durch die Bildung von Rückstellungen ausreichend Rechnung getragen. Für alle erkennbaren Risiken wurde im Jahresabschluss, bei weiterhin konservativen Bewertungsmaßstäben, eine angemessene Vorsorge getroffen.

Bezüglich der künftigen Entwicklung der MLF sind besondere, über das normale Maß hinausgehende und mit dem Geschäft verbundene Risiken nicht zu erkennen.

Folgende Risiken werden als wesentliche Risiken angesehen und als Schwerpunkte des Risikomanagements betrachtet:

#### **4.2.1. Bonitäts- / Adressausfallrisiken**

Neben den klassischen Adressausfallrisiken der Kunden müssen Lieferantennisiken sowie Risiken aus der Vermieterstellung gesteuert und beherrscht werden.

Das Adressausfallrisiko wird bei MLF als das bedeutendste Risiko angesehen. Daher wird im Rahmen des Risikomanagementprozesses ein besonderes Augenmerk auf dieses Risiko gelegt. Die Kundenbonität steht im Fokus des Genehmigungsprozesses, der durch ein selbst entwickeltes automatisiertes Scoring- und Kreditentscheidungsverfahren unterstützt wird. Die in der Gesellschaft vorhandenen Bonitätsprüfungsrichtlinien werden laufend überprüft und weiterentwickelt. Die Funktionstrennung zwischen Markt- und Marktfolge ist auch systemseitig durch entsprechende Zugriffsberechtigungen gewährleistet.

Der größte Teil des Ausfallrisikos der Kundenforderungen ist auf die forfaitierenden Banken übergegangen. MLF behandelt aber auf Grund der Relevanz die Adressausfallrisiken von forfaitierten Verträgen genauso wie die Adressen im Eigenrisiko.

Für Verträge im Eigenrisiko wurden Wertberichtigungen in ausreichender Höhe gebildet. Zusätzlich wurden Teilwertabschreibungen auf Anlagegüter vorgenommen.

Lieferantennisiken sowie Risiken aus der Vermieterstellung werden durch laufende Prüfungshandlungen begrenzt.

#### **4.2.2. Marktpreisrisiken**

Unter Marktpreisrisiken versteht MLF Risiken, die sich aus möglichen negativen Wertänderungen von Positionen der Gesellschaft durch die Veränderung von Marktpreisen, deren Derivate oder preisbeeinflussender Parameter ergeben und damit die potentiellen Verluste aufgrund von nachteiligen Veränderungen von Marktpreisen.

Unter Marktpreisrisiken verstehen wir:

##### **a) Objektrisiken**

Gemäß geschäftspolitischer Vorgabe werden Marktpreisrisiken nur in geringem Umfang eingegangen. Ausgenommen davon sind Objektrisiken, bei denen es sich um Risiken des operativen Geschäftes handelt. Verträge mit offenen Restwerten sind, bis auf Ausnahmen, über Garantien von Händlern oder Herstellern abzusichern.

##### **b) Zinsänderungsrisiken**

Zinsänderungsrisiken werden nur im Rahmen der Refinanzierung laufender Projekte im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit eingegangen. Fristentransformation wird nicht betrieben. Zinsänderungsrisiken sind damit im Wesentlichen ausgeschlossen, da die Gesellschaft ihre Verträge überwiegend laufzeitkongruent ä-forfait verkauft oder refinanziert. Bestehende Zinsänderungsrisiken für den kurzen Zeitraum zwischen der Genehmigung und Auszahlung des Geschäftes sind durch Zinsanpassungsklauseln in den Allgemeinen Vertragsbedingungen gesichert.

##### **c) Währungsrisiken**

Geschäfte in fremder Währung werden nicht abgeschlossen.

Marktpreisrisiken werden insgesamt wegen der Geringfügigkeit von MLF als unbedeutend eingestuft.

#### **4.2.3. Liquiditätsrisiken**

Liquiditätsrisiken sind zu vermeiden und sollen nicht eingegangen werden. Aufgrund der eigenen Bonität, unterlegt durch das Rating AA- der GBB-Rating und unterstützt durch die Struktur der Gesellschafter, ist MLF jederzeit in der Lage, für ausreichende Liquidität zu sorgen. Dementsprechend ist es MLF gelungen, neue Refinanzierungslinien zu vereinbaren, die Forfaitierungsquote gegenüber dem Vorjahr zu erhalten und eine kapitalmarktorientierte Finanzierung in Form von ABCP durchzuführen.

Der notwendigen Diversifikation wird dadurch Rechnung getragen, dass mit weiteren Refinanzierungspartnern Verträge abgeschlossen bzw. Verhandlungen geführt werden, auch Verhandlungen über die Ausweitung der kapitalmarktorientierten Finanzierung.

Obwohl das Liquiditätsrisiko als unbedeutend für MLF eingestuft wird, wird dieses bei MLF ständig beobachtet und überprüft, um rechtzeitig Maßnahmen einleiten zu können.

Dabei nutzt MLF ein dreistufiges Liquiditätsüberwachungssystem. Im Rahmen des kurzfristigen Liquiditätsmanagements wird eine tägliche Disposition der Kontosalen durchgeführt. Das mittelfristige Liquiditätsmanagement erstreckt sich auf einen Planungshorizont von zwölf Monaten. Im Rahmen des langfristigen Liquiditätsmanagements wird durch die Zusammenarbeit mit mehreren Refinanzierungspartnern und durch die Diversifikation der Refinanzierungsarten sichergestellt, dass auch langfristig genügend Finanzierungsmöglichkeiten, insb. Darlehenslinien, zur Verfügung stehen.

#### **4.2.4. Operationelle Risiken**

Operationelle Risiken entstehen im Zuge der normalen Geschäftstätigkeit. Sie sind eine eigenständige Risikoart, die durch die ansteigende Komplexität der Aktivitäten, die zunehmende Innovationsgeschwindigkeit sowie insbesondere durch den in den letzten Jahren stark gestiegenen Einsatz anspruchsvoller Technologien verstärkt ins Blickfeld gerückt ist. Darunter versteht man das Risiko von Verlusten durch unzureichende oder fehlerhafte Systeme und Prozesse, menschliches oder technisches Versagen sowie durch externe Ereignisse. Daneben können derartige Risiken durch Rechtsrisiken und aus wesentlichen Auslagerungen entstehen. Mit einem angemessenen Management und dem Controlling dieser Risiken wird diesen entgegengewirkt. Zukünftige Schadenfälle sind zu vermeiden und die damit verbundenen Verluste zu begrenzen.

Die Mitarbeiter des Bereichs „IT-Projektmanagement“ sind auch als Informationssicherheitsbeauftragte für die IT-Sicherheit zuständig, die mit Hilfe eines IT-Sicherheitsmanagements überprüft und überwacht wird.

Im Zusammenhang mit erkannten Betrugsfällen und im Hinblick auf Betrugsversuche wurde eine Betrugsprävention eingeführt, in die alle Bereiche des Unternehmens integriert sind. Dadurch gelang es auch im Laufe dieses Geschäftsjahres, Betrugsversuche zu identifizieren und Risiken zu vermeiden.

#### **4.2.5. Sonstige Risiken**

Im Rahmen der Risikostrategie sind weitere, nicht quantifizierbare Risiken identifiziert worden, Konzentrationsrisiken, sonstige Risiken, strategische Risiken, personelle Risiken, Reputationsrisiko, Vorendoren-/Kooperationspartnerrisiko, die dem Risiko entsprechend in das Risikomanagement integriert sind.

Das Interne Kontrollsystem und die interne Revision sind installiert. Die interne Revision wurde an einen externen Dienstleister ausgelagert.

MLF hat ein Risikotragfähigkeitskonzept erarbeitet und eine Risikotragfähigkeitsanalyse durchgeführt. Die auf sehr konservativen Ansätzen durchgeführte Analyse zeigt, dass auch im Falle des Eintritts von unerwarteten Verlusten die Existenz des Unternehmens nicht gefährdet ist, da entsprechende Deckungsmassen zur Verfügung stehen.

Die gleiche Aussage gilt für die Kapitalbedarfsplanung, insbesondere, da die ermittelten Risiken vollständig alleine bereits durch das erwartete Mindestergebnis abgedeckt sind.

#### **Zusammenfassung**

Die konservative Unternehmensstrategie hat sich vor dem Hintergrund der ständig zunehmenden Risiken und regulatorischer Anforderungen als nachhaltig richtig erwiesen. Über die laufende Entwicklung der Risikopositionen waren wir jederzeit informiert. Die Weiterentwicklung und Optimierung des Risikomanagements und der Prozesse versteht MLF als ständige Aufgabe und Verpflichtung.

#### **5. Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Geschäftsjahresschluss (Nachtragsbericht)**

Nach dem Bilanzstichtag ergaben sich keine Vorgänge von wesentlicher Bedeutung.

#### **6. Prognosebericht / Aussicht**

Nachstehender Prognosebericht enthält Erwartungen und Annahmen über die künftige Entwicklung der Gesellschaft, die nach bestem Wissen und Gewissen getroffen werden, jedoch aufgrund ihrer Zukunftsorientierung mit Unsicherheiten behaftet sind.

Nach Veröffentlichungen des Statistischen Bundesamtes ist das BIP im 3. Quartal 2020 gegenüber dem 2. Quartal 2020 - preis-, saison- und kalenderbereinigt - um 8,2 % gestiegen. Das Wachstum war sowohl von höheren privaten Konsumausgaben, mehr Investitionen in Ausrüstungen als auch von stark gestiegenen Exporten getragen. Wie das Statistische Bundesamt (Destatis) weiter mitteilt, ist die deutsche Wirtschaft damit nach dem historischen Einbruch des Bruttoinlandsprodukts im 2. Quartal 2020 infolge der einsetzenden Corona-Pandemie zwar deutlich gewachsen. Im Vergleich zum 4. Quartal 2019, dem Quartal vor der globalen Corona-Krise, lag das preis-, saison- und kalenderbereinigte BIP im 3. Quartal 2020 jedoch 4,2 % niedriger.

Aktuelle Stimmungsindikatoren wie das ifo Geschäftsklima lassen ebenfalls weiterhin vorsichtig optimistisch in die Zukunft blicken. Die Stimmung im Bau und im Handel ist erstmals seit Ausbruch der Pandemie im Saldo wieder leicht positiv ausgerichtet.

Für das Gesamtjahr 2020 rechnet das ifo Institut mit einer Wirtschaftsleistung in Deutschland, die im Jahresdurchschnitt um 5,2 % niedriger ausfallen wird als im Jahr 2019. Das Institut geht davon aus, dass das BIP erst im 4. Quartal 2021 sein Vorkrisenniveau erreichen wird.

Das Neugeschäft der Leasingbranche wird, wie auch in den Vorjahren, im Wesentlichen dem gesamtwirtschaftlichen Trend folgen.

Neben dem prognostizierten makroökonomischen Rückgang der Wirtschaftsleistung ist von einem signifikanten Anstieg der Insolvenzquote als Folge der Corona-Pandemie auszugehen. Daher ist es für Mercator Leasing umso wichtiger, Branchen sehr differenziert zu betrachten.

Auch im neuen Wirtschaftsjahr werden wir weiterhin unsere Risikopolitik, mit dem Ziel, Risiken für unser Unternehmen rechtzeitig zu erkennen, abzuschirmen und zu vermeiden, konsequent verfolgen.

MLF setzt auch im neuen Geschäftsjahr auf Kontinuität und konsequente Umsetzung der Gesamtstrategie.

Auch in der Leasingbranche ist seit einigen Jahren, nicht zuletzt aufgrund der Niedrigzinspolitik, ein massiver Wettbewerb festzustellen. In diesem Umfeld, besonders durch die Preis- und Annahmepolitik von Wettbewerbern bedingt, ist die relative Marge in den letzten Jahren unter Druck geraten. Da kurzfristig weder eine Zinswende noch eine gravierende Veränderung der expansiven Geldpolitik zu erkennen ist, wird diese Entwicklung zumindest im kommenden Jahr anhalten.

Um eine absolute Marge wie im Vorjahr zu erzielen ist ein entsprechendes Neugeschäftswachstum notwendig.

Dabei steht unser Ziel, unsere Geschäftsstrategie in allen Geschäftsfeldern konsequent zu verfolgen und ausreichende Erträge zu erwirtschaften, im Vordergrund. Unser Geschäft wird auch künftig durch eine regionale, volumen- und branchenbezogene Diversifikation und Granulierung unseres Portfolios geprägt sein.

Unter Berücksichtigung aller Marktchancen, insbesondere auch der weiterhin erfolgreichen Umsetzung der Konzepte in neuen Geschäftsfeldern, den weiterhin schwierigen Wettbewerbsbedingungen und auf Basis einer fortgeführten sehr konservativen und selektiven Risikopolitik geht MLF zumindest von einer dem Gesamtmarkt entsprechenden Entwicklung aus.

Unser Ziel ist es, das Neugeschäft in 2020/2021 so zu steigern, dass selbst bei rückläufigen relativen Margen mindestens ein Ergebnis auf Vorjahresniveau erzielt werden kann.

**Schweinfurt, den 27. November 2020**

**MLF Mercator-Leasing GmbH & Co. Finanz-KG**

*Mercator Leasing GmbH*

*gez. Matthias Schneider*

*gez. Dr. Norman Hoppen*

**BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die MLF Mercator-Leasing GmbH & Co. Finanz-KG

**Prüfungsurteile**

Wir haben den Jahresabschluss der MLF Mercator-Leasing GmbH & Co. Finanz-KG - bestehend aus der Bilanz zum 30. Juni 2020 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der MLF Mercator-Leasing GmbH & Co. Finanz-KG für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für alle Kaufleute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften. Der beigefügte Lagebericht vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht der Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

**Grundlage für die Prüfungsurteile**

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

**Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Beirats für den Jahresabschluss und den Lagebericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für alle Kaufleute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Beirat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

**Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit

den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit §317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

**München, 27. November 2020**

**Kretzschmar & Partner mbB**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**  
**Steuerberatungsgesellschaft**

*gez. Dipl. Kfm. (Univ.) Thomas R. Kretzschmar, Wirtschaftsprüfer*

**Feststellungsvermerk**

Der Jahresabschluss zum 30. Juni 2020 wurde in der Gesellschafterversammlung am 30.11.2020 festgestellt.

**Sonstige Angaben**

Firmenname laut Registergericht: MLF Mercator-Leasing GmbH & Co. Finanz-KG

Firmensitz laut Registergericht: Würzburg

Registereintrag: Handelsregister A

Registergericht: Amtsgericht Würzburg

Register-Nr.: HRA 4139

---